

VVS-Eksperten A/S

CVR-nummer 25 18 90 00

Årsrapport 2016/2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. august 2017



Allan Elgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

VVS-Eksperten A/S
Mimersvej 2
8722 Hedensted

Telefon:	+45 75 89 03 03
Hjemmeside:	www.vvs-eksperten.dk
E-mail:	allan@vvs-eksperten.dk
Hjemstedskommune:	Hedensted
CVR-nummer:	25 18 90 00
Regnskabsperiode:	1. april 2016 - 31. marts 2017

Bestyrelse

Peder Agner Elgaard
Allan Elgaard
Henrik Abildgaard Jensen

Direktion

Allan Elgaard

Pengeinstitut

Sydbank

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

VVS-Eksperten A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2016 - 31. marts 2017 for VVS-Eksperten A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, 12. juni 2017

Direktionen:



Allan Elgaard

Bestyrelsen:



Peder Vigner Elgaard
Formand



Allan Elgaard



Henrik Abildgaard Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VVS-Eksperten A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VVS-Eksperten A/S for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, 12. juni 2017

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel med energibesparende vvs-artikler m.v.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2016/17 realiseret et overskud før skat på TDKK 9.318 mod TDKK 7.237 i det foregående år.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og svarer til forventningerne.

Udlodning af udbytte

Der er stillet forslag om at udlodde TDKK 40.000 i udbytte, for tilbagebetaling af mellemværende med tilknyttede virksomheder (Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS).

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Der forventes en forbedret indtjening i det kommende regnskabsår.

Risikoprofil og risikostyring

De usikre faktorer for selskabet er knyttet til udviklingen i det private forbrug samt udviklingen i USD.

Øvrigt

Der er ikke i selskabet væsentlige miljømæssige forhold, da selskabets aktivitet hovedsageligt er engroshandel. Der er ikke i selskabet egentlig forsknings- eller udviklingsaktivitet, men løbende fokus på fortsat produktudvikling.

Hoved- og nøgletal	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af ordinær drift	9.555	6.481	673	7.537	31.836
Finansielle poster, netto	-236	758	-521	772	15
Årets resultat	7.262	5.512	121	6.157	23.864
Balance					
Balancesum	132.558	121.841	131.290	113.979	105.404
Investeringer	3.490	1.061	1.464	2.484	3.601
Egenkapital	97.564	90.302	84.790	84.669	78.512
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,21%	5,31%	0,51%	6,87%	34,21%
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Soliditetsgrad	73,60%	74,11%	64,58%	74,28%	74,49%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,73%	6,29%	0,14%	7,55%	35,84%
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Resultatopgørelse

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Perioden 1. april 2016 - 31. marts 2017		
Bruttofortjeneste	58.583.851	48.016.085
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-47.076.216	-39.336.196
Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.952.682	-2.199.315
Resultat før finansielle poster	9.554.953	6.480.574
2 Finansielle indtægter	221.265	1.639.853
3 Finansielle omkostninger	-458.068	-882.442
Resultat før skat	9.318.150	7.237.985
4 Skat af årets resultat	-2.056.217	-1.725.345
5 Årets resultat	7.261.933	5.512.640

Balance

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Aktiver pr. 31. marts 2017		
6 Indretning af lejede lokaler	2.617.289	1.608.719
7 Produktionsanlæg og maskiner	789.160	962.457
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.448.368	1.930.189
Materielle anlægsaktiver i alt	5.854.817	4.501.365
Deposita	3.559.733	3.101.729
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.559.733	3.101.729
Anlægsaktiver i alt	9.414.550	7.603.094
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	73.174.610	64.174.809
Forudbetaling for varer	4.979.187	1.776.282
Varebeholdninger i alt	78.153.797	65.951.091
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	825.769	2.715.976
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.618.751	34.434.839
9 Udskudte skatteaktiver	448.000	436.723
Andre tilgodehavender	16.250	0
Periodeafgrænsningsposter	801.701	509.529
Tilgodehavender i alt	40.710.471	38.097.067
Likvide beholdninger	4.278.769	10.189.772
Omsætningsaktiver	123.143.037	114.237.930
Aktiver i alt	132.557.587	121.841.024

Balance

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Passiver pr. 31. marts 2017		
Virksomhedskapital	1.841.000	1.841.000
Overført resultat	55.723.327	88.461.393
Forslag til udbytte for regnskabsåret	40.000.000	0
Egenkapital i alt	97.564.327	90.302.393
9 Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Kreditinstitutter	1.106.895	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.581.278	18.236.739
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.742.825	4.703.422
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.067.494	2.137.537
Anden gæld	7.494.768	6.460.933
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.993.260	31.538.631
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	34.993.260	31.538.631
Passiver i alt	132.557.587	121.841.024

- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Leje- og leasingforpligtelser
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen
- 14 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse

Virksomhedskapital, primo	1.841.000	1.841.000
Virksomhedskapital	1.841.000	1.841.000
Overført resultat, primo	88.461.393	82.948.753
Andel af årets resultat	-32.738.067	5.512.640
Overført resultat	55.723.326	88.461.393
Foreslået udbytte, primo	0	0
Udbetaling af udbytte	0	0
Udbytte for regnskabsåret	40.000.000	0
Foreslået udbytte	40.000.000	0
Egenkapital i alt	97.564.326	90.302.393

Noter

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger		
Løn, gager og personaleomkostninger	39.473.446	33.368.981
Pensioner	5.058.656	4.415.647
Andre omkostninger til social sikring	1.090.976	666.015
Andre personaleomkostninger	1.453.138	885.553
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	47.076.216	39.336.196
Gennemsnitligt antal beskæftigede	112	94
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	0	818.814
Andre finansielle indtægter	221.265	821.039
Finansielle indtægter i alt	221.265	1.639.853
3 Finansielle omkostninger		
Renteudgift, tilknyttede virksomheder	0	175.142
Andre finansielle omkostninger	458.068	707.300
Finansielle omkostninger i alt	458.068	882.442
4 Skat af årets resultat		
Selskabsskat af årets resultat	2.067.494	2.137.537
Regulering af udskudt skat	-11.277	-412.192
Skat af årets resultat i alt	2.056.217	1.725.345
5 Årets resultat		
Resultatdisponering		
Selskabets resultater foreslås disponeret således:		
Overført resultat, primo	88.461.394	82.948.753
Årets resultat	7.261.933	5.512.640
Til disposition	95.723.327	88.461.393
Forslag til udbytte for regnskabsåret	40.000.000	0
Overført resultat	55.723.327	88.461.393
Resultatdisponering	95.723.327	88.461.393

Noter

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
6 Indretning af lejede lokaler		
Samlet anskaffelsessum primo	5.730.743	5.402.394
Tilgang i årets løb	1.784.456	328.349
Afgang i årets løb	-1.624.081	0
Samlet anskaffelsessum	5.891.118	5.730.743
Samlede af- og nedskrivninger primo	-4.122.024	-3.481.778
Afskrivninger på afhændede aktiver	1.607.384	0
Årets afskrivninger	-759.189	-640.246
Samlede af- og nedskrivninger	-3.273.829	-4.122.024
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2017	2.617.289	1.608.719
7 Produktionsanlæg og maskiner		
Samlet anskaffelsessum primo	8.118.607	7.946.059
Tilgang i årets løb	327.148	172.548
Afgang i årets løb	-510.074	0
Samlet anskaffelsessum	7.935.681	8.118.607
Samlede af- og nedskrivninger primo	-7.156.150	-6.506.560
Afskrivninger på afhændede aktiver	510.074	0
Årets afskrivninger	-500.445	-649.590
Samlede af- og nedskrivninger	-7.146.521	-7.156.150
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2017	789.160	962.457
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	5.973.831	6.166.197
Tilgang i årets løb	1.379.330	560.400
Afgang i årets løb	-1.444.003	-752.766
Samlet anskaffelsessum	5.909.158	5.973.831
Samlede af- og nedskrivninger primo	-4.043.642	-3.684.029
Afskrivninger på afhændede aktiver	1.391.503	542.434
Årets afskrivninger	-808.651	-902.047
Samlede af- og nedskrivninger	-3.460.790	-4.043.642
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2017	2.448.368	1.930.189

Noter

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat, primo	-436.723	-24.531
Tilgang i årets løb	-11.277	-412.192
Overført til omsætningsaktiver	448.000	436.723
Hensættelse til udskudt skat i alt	0	0

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor kreditinstitut afgivet selvskyldnerkaution for et søsterselskab. Den samlede forpligtelse andrager pr. 31. marts 2017 TDKK 0.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

13 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabets leje- og leasingforpligtelser udgør i uopsigelighedsperioden DKK 18,6 mio. Løbetiden er fra 6 til 73 måneder.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på DKK 7,5 mio. for så vidt angår simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser samt varebeholdninger af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. De pantsatte aktiver er indregnet i årsregnskabet med DKK 74,0 mio.

15 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

16 Nærtstående parter

VVS-Experten A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Koncernselskaberne:

Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

HSAP 2 ApS Under frivillig likvidation

Direktion:

Allan Elgaard

Bestyrelse:

Peder Agner Elgaard

Allan Elgaard

Henrik Abildgaard Jensen

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har jævnfør årsregnskabsloven valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssig vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen og andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til handelsvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelse

I medfør af bestemmelserne i § 86, stk. 4 i årsregnskabsloven har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for moderselskabet.